

基金同德“封转开” 今日最后一天交易

基金同德正式打响了四季度基金“封转开”的第一枪。长盛基金管理公司第二只“封转开”基金——基金同德10月24日将步入上市以来的最后一个交易日,10月25日该基金从二级市场谢幕后将转型为长盛同德主题增长开放式基金,随即将于10月26日在农行、中行、建行、邮储银行及券商等网点展开集中申购,限额150亿。

银河证券10月12日数据显示,基金同德累计净值为4.2376元,今年以来净值增长率为128.77%。数据显示,长盛第一只“封转开”基金——长盛同智优势成长成为旗下所有基金中今年以来绩效表现最好的一只。 快报记者 王文清

基金经理人气评选揭晓 长信基金双星闪耀

记者日前获悉,由中国基金网、中国经济出版社组织策划“财富e站杯”明星基金经理评选活动结果揭晓,产生了30位明星基金经理。由于长信基金旗下长信金利趋势基金的基金经理陆文俊和长信增利动态基金的基金经理曾芒,分别排在人气榜的第四位和第九位,因此长信基金成为有两位基金经理入选前十的基金公司。

据了解,“财富e站杯”明星基金经理评选结果完全根据基金投资人于9月6日至9月30日在中国基金网的网络投票数据产生。据活动主办方透露,此次活动吸引了众多投资者参与,评选结果体现了目前国内各只基金的整体表现,代表了最为广泛的投资者的真实意愿。 李涛

华夏基金公司正式推出电子对账单新服务

华夏基金管理公司于近日发布公告,公司正式推出电子对账单的新服务。在推出电子对账单服务前,基金行业的普遍做法是为客户邮寄纸质对账单,寄送频率为每季度一次。

为了向客户提供更便捷、更优质、更环保的对账服务,华夏基金最新推出电子对账单服务。客户订制电子对账单后,不但可以每月通过指定的电子邮箱免费接收电子对账单,还可以登录网站查询过去六个月的电子对账单。与传统的纸质对账单服务相比,电子对账单服务频率更高,更便于客户查询和保存自己的历史投资记录,及时了解上月的基金交易记录和基金持有情况。

快报记者 王文清

部分基金担忧高估值 三季度猛下狠手减仓

2007年基金3季报今日开始披露,首批15家基金公司旗下的107只基金首日与投资者见面。综观上述基金季度报告可以发现,面对市场的高估值,基金对于4季度后市的观点出现分歧,持股意愿明显开始动摇,部分基金公司旗下基金出现集体大幅减仓的情况。

而根据Wind资讯的统计,上述107只基金中,可比股票基金的3季度末平均仓位为79.42%,相比上一季度大幅下降了3.42个百分点。在今年里首度低于80%的平均水平。

减仓者猛下手

根据Wind资讯的统计,今年3季度内出现集体减仓的基金公司主要是博时基金、广发基金、东吴基金、大成基金和长城基金。另外,其他公司也有部分基金大幅拉低股票仓位。

博时基金和广发基金的集体减仓最为明显。3季度中,博时基金公司旗下8只偏股型基金中有5只出现减仓动作。其中,博时价值增长的仓位下降了近28个百分点,由76.46%下降到48.52%。博时价值增长2号减仓12个百分点。博时新兴成长减仓16.56个百分点,博士主题行业减仓10.39个百分点。

广发基金的减仓动作也相当明显。5只老基金中4只的股票仓位出现下调。其中,广发策略优选基金的股票仓位下降了4.9个百分点。广发聚丰减仓12.35个百分点,广发小盘

基金减轻仓位15.06个百分点,广发聚富减仓2.53个百分点。另外,东吴基金旗下两只基金也全面减仓13个百分点以上。

上述基金出现集体减仓的动机,显然是顾虑到股票市场中正在浮现的泡沫。广发聚丰的基金经理认为,目前我国证券市场处于一个从结构泡沫转向整体泡沫的阶段,市场风险在逐步累积增大,在政府对流动性着力控制以及世界经济特别是美国经济存在许多不明朗的因素影响下,预计第四季度市场运行以整理为主。该基金第四季度的投资将立足于积极防御与布局。

博时价值增长基金的基金经理也在季度报告中认为,宏观经济已经出现了过热的苗头,优质股票的高估值现状也给基金再次建仓带来了难度。该基金从稳健的投资角度出发,采取了缓慢的建仓策略。在股票组合的配置上,一方面加强防守型股票的

配置,一方面在蓝筹股泡沫中寻求投资机会。

看好者不松口

在部分基金大幅减仓的同时,场内也不乏对于后市持坚定观点的基金。而对A股市场的长期未来看好,更是几乎成为基金的一致共识。

在上述15家公司中,3季度中坚持对股票进行较高仓位配置的包括工银瑞信基金、国投瑞银基金、光大保德信基金和富兰克林基金等。根据Wind资讯的统计,工银瑞信基金旗下4只基金在3季度全面增仓,国投瑞银旗下基金也处于全面加仓的状况。

工银瑞信稳健基金在季报中表示,市场目前处于整体估值较高的水平,市场和政策面的双重制约使得他们对市场持谨慎态度。但下一阶段,在市场的震荡调整中将是选股并进行投资的最佳时机。

快报记者 周宏

107只基金赚了749.08亿元 基金总份额出现大幅度上升

证券投资基金2007年三季度季报今日开始披露,共有15家基金公司旗下107只基金披露了三季度季报,约占全部基金总数的三分之一。根据Wind资讯提供的数据显示,已披露季报的107只基金三季度合计取得净收益749.08亿元。其中,仍以偏股型基金贡献最大。

数据显示,上述净收益中,股票型基金、封闭式基金、积极配置型基金三季度取得的净收益分别为395.65亿元、173.93亿元、172.67亿元;保守配置型、

保本型、普通债券型、货币型取得的净收益分别为0.67亿元、2.16亿元、2.85亿元和1.13亿元。

值得注意的是,尽管三季度市场波动较大,但基金总份额仍然出现大幅度上升。统计显示,上述107只基金截至2007年9月30日的总份额为5244.29亿份,较6月30日末的数据增加1864.59亿份,环比增幅高达55.17%。值得注意的是,不同类型基金规模变化却出现苦乐不均的现象。

数据显示,公布季报

的107只基金当中,股票型基金、积极配置型基金截至报告期末的份额分别为3122.88亿份、1828.46亿份,分别较上期末环比增长78.34%和36.19%;普通债券型环比增幅也达到24.10%;而货币型和保本型基金规模则大幅缩水,分别降到124.02亿份和11.14亿份,较上期末分别环比下降14.66%和14.73%。

显而易见,不同类型基金规模的此消彼长仍然是受到股市赚钱效应的影响所致。快报记者 贾宝丽

理财宝典

牛市买基金也应该注重配置

近期过高的估值压力使得短期市场风险令人担忧。对此,业内人士表示,在股市处于相对高位的情况下,对个人投资者来说,即使在牛市中投资基金,仍应注意控制风险,通过合理的资产配置,例如在投资组合中适当增加债券型基金等低风险产品,以降低投资组合的风险,实现投资收益长期稳定地增长。

债券型基金因其风险和预期收益低于股票及混合型基金,高于货币基金的特点,而成为投

资者规避股市风险的避风港。以博时稳定价值为例,该基金自今年9月6日公告转型,在稳健进行债券投资的基础上,新增了新股申购等投资功能,将有助于提高基金转型后投资收益。统计显示,10月9日,中国神华上市当天,博时稳定价值(B类)的份额净值从1.008元上升到1.021元,当日净值上升幅度达到1.29%。据晨星排名统计,截至10月19日,该基金过去一个月的净值增长率为2.29%。 易非

股权争夺战

大摩溢价69%收购巨田基金

在巨田基金股权争夺战中,摩根斯坦利终于笑到了最后。据中信国安最新公告显示,摩根斯坦利以6469.5万元人民币收购巨田基金35%的股权,这一价格较巨田基金净资产溢价约69.3%。巨田基金注册资本为1亿元人民币,旗下管理着巨田基础行业、巨田资源优选混合和巨田货币市场基金。

公告显示,中信国安股票通过了此次转让。此前的2005年,该公司拟将巨田基金股权转让给其母公司——中信国安集团公司。

业内人士表示,对于希望进入中国的外资基金公司而言,除了成立合资公司外,购买老基金公司股权是其热衷的模式。

2005年,瑞银集团购买了中融基金49%的股权,嘉实基金也与德意志资产管理公司签署了参股协议。但随着资本市场不断走高,基金公司的股权价格也水涨船高,溢价实属必然。

据悉,华鑫证券将作为摩根斯坦利的国内合作伙伴,收购巨田证券持有的35%股份。此前有媒体报道,大摩有意从中信国安手中收购华鑫证券1/3股权,开价40亿。根据现行法律,外资公司在合资基金公司中的股权上限可达49%。

中信国安公告显示,此次股权转让需上报国家商务部、中国证监会批准后方可生效。 见习记者 郑焰

《基金百事问》连载(二十三)

基金如何控制内部风险?

为提高基金投资的质量,防范和降低投资的管理风险,切实保障基金投资者的利益,基金管理公司都建立了一套完整的风险控制机制和风险管理

(3) 内部监察稽核控制。监察稽核的目的是检查、评价公司内部控制制度和公司投资运作的合法性、合规性和有效性,监督公司内部控制制度的执行情况,揭示公司内部管理及投资运作中的风险,及时提出改进意见,确保国家法律法规和公司内部管理制度得到有效执行,维护基金投资者的正当权益。

(1) 基金管理委员会或风险控制委员会(或合规审查与风险控制委员会)等风险控制机构,负责从整体上控制基金运作中的风险。

总之,基金管理公司是现代资本市场的主要支柱,是资本市场长期资金的主要组织者和供应者。它要成为资本市场的主导力量,一定要有成熟的投资理念、专业化的研究方法、良好的治理结构、标准化的产品、严格的内部风险控制制度、严格的外部监管和信息披露制度。它作为资本市场的买方,要与证券公司相互制衡,对上市公司进行合理估值和定价,促进上市公司改善公司治理,提高资本回报率,让广大投资者分享公司成长的红利,实现投资者与资本市场的共赢。(中国证券业协会供稿)

(2) 制定内部风险控制制度和基金合同规定的投资比例进行投资,不得从事规定禁止基金投资的业务;坚持独立性原则,基金管理公司管理的基金资产与基金管理公司的自有资产应相互独立,分账管理,公司会计和基金会计严格分开;实行集中交易制度,每笔交易都必须有书面记录并加盖时间章;加强内部信息控制,实行空间隔离和门禁制度,严防重要内部信息泄露;前台和后台部门应独立运作等等。

Table with 4 columns: 封闭式基金昨行情, 代码, 名称, 收盘, 涨跌幅, 贴水. Lists various closed-end funds and their performance metrics.

Table with 4 columns: 开放式基金昨净值, 基金代码, 基金名称, 单位净值. Lists various open-end funds and their net asset values.